

随着上市公司年报陆续披露，备受关注的社保基金和基本养老保险基金的持仓动向浮出水面。Choice数据显示，截至3月28日，社保和养老基金分别出现在82家、29家上市公司前十大流通股东名单上，其中中兴通讯、新奥股份、中国巨石等13只股票同时获得社保和养老基金重仓。业内人士认为，这两类资金以长线投资为目标，且均为价值投资者，在选股上往往优先考虑经营稳健、业绩可持续性较强的公司。

作为A股市场长线资金的典型代表，社保和养老基金的一举一动始终备受关注。Choice数据显示，根据已披露的2022年上市公司年报，截至去年四季度末，82家公司前十大流通股股东名单出现了社保基金身影。其中，社保基金对紫金矿业的持股数量最多，达到3亿股。此外，社保基金对常熟银行、钒钛股份、中国广核和中信银行的持股数量均超过1亿股。

值得一提的是，常熟银行被社保基金四一三组合、社保基金四零一组合等4只社保基金组合同时“相中”，中国移动、兖矿能源、中国巨石、兴发集团、皖维高新、华特达因6只股票也同时被3只社保基金组合抱团持有。

养老基金则重仓持有29只股票。数据显示，截至去年四季度末，29家上市公司前十大流通股股东名单上出现了养老基金。其中，养老基金持有中兴通讯4780.48万股，持股数量排名第一。此外，养老基金对新奥股份、中国巨石、泰和新材、昆药股份、晨光生物等12只股票的持股数量也均超过1000万股。

值得注意的是，社保和养老基金的持仓名单中有13只股票重合，其中包括中国巨石、中兴通讯、新奥股份、兴发集团等。以中国巨石为例，截至去年四季度末，在中国巨石前十大流通股股东中，社保基金一零一组合、社保基金一一三组合和社保基金四零一组合分别持股3812万股、3683万股、2180万股，分列第六、第七和第九大流通股股东，基本养老保险基金八零八组合持股2115万股，位列第十大流通股股东，为去年四季度新进。

2022年年报显示，中国巨石去年实现营业收入201.92亿元，同比增长2.46%；归属母公司净利润66.10亿元，同比增长9.65%。中国银河证券发布研报称，作为玻璃纤维行业龙头企业，中国巨石在成本、规模、技术、品牌等方面均具有明显优势。随着公司产能的持续释放及中高端产品占比的提升，公司业务有较大发展空间。

此外，新奥股份也同时被社保和养老基金重仓。数据显示，截至去年四季度末，社保基金一零六组合和社保基金五零四组合同时重仓该股，前者相较于去年三季度末增持778.8万股，后者为去年四季度新进，同时，基本养老保险基金一五零二二组合持有2892万股，与去年三季度末相比保持不变。

最新发布的年报数据显示，新奥股份2022年实现营收1540.44亿元，同比增长33.04%；归母净利润58.44亿元，同比增长26.17%。东吴证券在研报中分析称，公司已完成新奥能源和舟山接收站资产的注入，实现天然气全产业链布局，天然气业务稳健发展，龙头地位日益稳固。

从股价表现来看，半数以上同时被社保和养老基金重仓的个股今年以来实现上涨。其中，截至3月28日，中兴通讯和昆药集团今年以来分别上涨32.6%、30.6%，新奥股份和大亚圣象分别上涨16.9%、13.38%。

在沪上一位基金经理看来，社保基金是价值投资者，投资周期较长，选择的往往是经营稳健、业绩可持续性较强的公司。这类公司短期爆发力不会很强，但长期来看会有很大的增长潜力。